

学校编码: 10384
学号: 20051302686

分类号____密级____
UDC____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

集聚、外部性与 FDI 区位选择

Agglomeration, Externalities and the Location Choice of FDI

狄 旻

指导教师姓名: 唐 礼 智 副教授

专 业 名 称: 区 域 经 济 学

论文提交日期: 2008 年 4 月

论文答辩时间: 2008 年 月

学位授予日期: 2008 年 月

答辩委员会主席: ____

评 阅 人: ____

2008 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

内容摘要

外商直接投资大量流入中国不仅缓解了我国经济发展过程中面临的资本短缺问题，而且带来了先进的技术和管理经验，为我国外向型经济的快速发展作出了巨大的贡献。然而从地域分布来看，外商直接投资在我国却呈现出“东高西低”的空间格局。这种外资分布不均衡的格局客观上拉大了我国东、中、西部经济发展的差距，阻碍了我国经济持续、健康、和谐地发展。因此，系统研究我国各地区 FDI 区位分布影响因素的差异性，并在此基础上探索当前我国不同地区的引资战略，对于最大限度发挥各地区的特色和优势，深化各地区对外开放和交流，促进区域经济和谐发展具有重大意义。

在对FDI区位选择理论和实证研究进行全面梳理的基础之上，本文利用空间经济学的基础理论，从外部性的视角出发，构建了一个基于外部性的FDI区位选择分析框架，试图揭示集聚、外部性与FDI区位选择三者之间的关联机理。集聚通过外部性来影响FDI的区位选择。一方面，金融外部性通过市场接近效应和生产成本效应影响FDI的区位决策，使得FDI倾向于流入上下游企业的集聚地，而且在路径依赖和因果累积效应的作用下，形成FDI的“自我强化”机制。另一方面，技术外部性对FDI区位决策的作用机制实质上表现为“社会学习过程”：一是外商投资企业通过与其他企业的商品贸易和人力资本的流动获得知识溢出，这个过程可以看作是一种被动的学习过程；二是外商投资企业通过与本土科研单位的合作研发以及置身于企业集群学习网络中的“干中学”享受到技术外部性，这个过程可以看作是一种主动的学习过程。

本文进而以上述基本分析框架为指导，结合改革开放二十多年来外商直接投资在我国区位分布的特征性事实，利用1992-2006年中国省级面板数据，从东、中、西三个地区层面实证分析了外部性传导机制对于FDI在华区位决策的作用。研究结果显示，金融外部性对FDI在华的区位选择具有明显的正向促进作用，技术外部性的作用并不显著，而传统变量对FDI区位选择影响的地区差异性明显。最后，根据上述的研究结论，本文提出未来我国不同地区引进外资的政策建议。

关键词：外商直接投资；外部性；区位选择

Abstract

The large amount of FDI flowing into China not only has relieved the problem of capital shortage in the process of economic development in our country, but also has brought advanced technology and management experience which has made great contributions to the rapid growth of China's export-oriented economy. However, FDI's regional distribution takes on an imbalanced spatial pattern in China. The disparities of FDI may widen the economic gap among eastern, middle and western areas, and prevent China's economy from developing continuously, soundly and harmoniously. Therefore, in order to take advantage of different areas to the maximum extent, deepen the level of opening to the outside and promote the regional economy to develop in harmony, studying the differences of the factors which influence FDI's location choice in different regions and putting forward suitable policy suggestions to each region in China seems very important and meaningful.

This paper firstly reviews some theoretical and relevant empirical studies of FDI's location choice. Then using the basic theories of spatial economics and viewing from externalities, the paper constructs a theoretical framework of FDI's location choice based on externalities in order to investigate the relationships among agglomeration, externalities and FDI's location choice. Actually, FDI's location choice is affected by the externalities caused by agglomeration. On the one hand, FDI's location is affected by pecuniary externalities by means of market access effect and cost of production effect which attracts FDI to flow into the cluster. Besides, path dependence and circular causation effect helps FDI to form a "self-reinforcing" mechanism. On the other hand, the mechanism by which technological externalities influence FDI's location choice is a "social learning process" in nature: firstly, MNCs can benefit from knowledge spillover through the trade with other enterprises and the mobility of human capital, which is considered as a passive learning process; secondly, MNCs can benefit from the cooperative R&D activities carried out with native R&D institutions and learning by doing in the learning network of the industry cluster, which is viewed as an active learning process.

Further more, on the basis of the framework above, combining the characteristic

facts of China since the open and reform policy was introduced and using the provincial panel data from 1992 to 2006, this paper analyses how the transmission mechanism of externalities influence FDI's location choice in the east, the middle and west in China. According to the empirical results, the author draws some conclusions as followed: firstly, pecuniary externalities play a positive role significantly in attracting FDI; secondly, technological externalities have no influence on FDI's location choice; thirdly, different areas are affected by different traditional factors. Finally, according to the conclusions above, the author puts forward some policy suggestions to different regions.

Keywords: FDI; Externalities; Location choice.

目录

第 1 章 绪论	1
1.1 选题背景	1
1.2 研究目的	2
1.3 研究方法	3
1.4 研究框架	3
第 2 章 FDI 区位选择理论与实证研究综述	5
2.1 现有 FDI 区位选择理论的总体评述	5
2.1.1 传统的区位理论	5
2.1.2 国际直接投资理论	6
2.1.3 国际贸易理论	7
2.1.4 空间经济学	8
2.2 国内外学者关于集聚与 FDI 区位的研究综述	10
2.2.1 国外学者的相关研究	10
2.2.2 国内学者的相关研究	12
第 3 章 集聚、外部性与 FDI 区位选择的关联机理分析	16
3.1 集聚的外部性	16
3.1.1 技术外部性	17
3.1.2 金融外部性	17
3.2 FDI 区位选择的外部性视角	18
3.2.1 金融外部性与 FDI 区位选择	19
3.2.2 技术外部性与 FDI 区位选择	20
3.3 结论	23
第 4 章 基于外部性的 FDI 区位选择：来自中国的证据	25
4.1 FDI 在华区位选择：特征性事实	25

4.2	变量选取与数据来源	28
4.2.1	变量选取.....	28
4.2.2	数据来源.....	31
4.3	模型设定与实证结果	32
4.3.1	模型设定.....	32
4.3.2	实证结果.....	32
4.4	实证结果分析	37
4.4.1	金融外部性对 FDI 区位选择的影响显著	37
4.4.2	技术外部性对 FDI 区位选择的影响不显著	38
4.4.3	传统变量对 FDI 区位选择影响的地区差异性明显	38
第 5 章	结论、政策建议及展望	40
5.1	结论	40
5.2	政策建议	40
5.2.1	东部地区引资的政策建议.....	41
5.2.2	中西部地区引资的政策建议.....	42
5.3	研究展望	43
附录 1	中国东、中、西部外商直接投资的分布情况.....	44
附录 2	中国区域性外资政策时间表	45
附录 3	1991-2005 我国各地区优惠政策指数.....	47
参考文献	49
致谢	53

厦门大学博士论文摘要库

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Chapter1 Introduction	1
1.1 Background of the research	1
1.2 Aim of the research	2
1.3 Method of the research	3
1.4 Framework of the research	3
Chapter2 Review of the theoretical and empirical studies of FDI's location choice	5
2.1 Overall remarks on the theories of FDI's location choice	5
2.1.1 Traditional location theory	5
2.1.2 Theory of foreign direct investment	6
2.1.3 Theory of international trade	7
2.1.4 Spatial economics	8
2.2 Review of empirical studies about agglomeration and FDI's location choice	10
2.2.1 Studies of foreign scholars	10
2.2.2 Studies of Chinese scholars	12
Chapter3 Analysis of the relationships among agglomeration, externalities and FDI's location choice	16
3.1 Externalities caused by agglomeration	16
3.1.1 Technological externalities	17
3.1.2 Pecuniary externalities	17
3.2 Analysis of FDI's location choice from the view of externalities	18
3.2.1 Pecuniary externalities and FDI's location choice	19
3.2.2 Technological externalities and FDI's location choice	20
3.3 Conclusion	23
Chapter4 FDI's location choice based on externalities:evidence from China	25
4.1 FDI's location in China:characteristic facts	25
4.2 Variables selection and data source	28
4.2.1 Variables selection	28
4.2.2 Data source	31

4.3	Model and empirical results.....	32
4.3.1	The model	32
4.3.2	The empirical results.....	32
4.4	Analysis of the empirical results.....	37
4.4.1	FDI's location choice is affected by pecuniary externalities prominently	37
4.4.2	Technological externalities has no influence on FDI's location choice	38
4.4.3	Different areas are affected by different traditional factors.....	38
Chapter5	Conclusions,policy advice and prospects.....	40
5.1	Conclusions of the research.....	40
5.2	Policy advice	40
5.2.1	Policy advice to the east.....	41
5.2.2	Policy advice to the middle and west.....	42
5.3	Prospects	43
Appendix 1	FDI' s distribution in different regions	44
Appendix 2	Time table of FDI' s policies in China	45
Appendix 3	Favourable policy index of different provinces in China from 1991 to 2005.....	47
References	49
Acknowledgement	53

第1章 绪论

1.1 选题背景

20世纪70年代以来,国际直接投资^①(Foreign Direct Investment,简称FDI)伴随着经济全球化的浪潮达到了前所未有的规模,据统计,2005年全球FDI流入额为9162.77亿美元,流出额为7787.25亿美元,而截至2005年底,全球FDI流入存量达到101297.39亿美元,流出存量达到106718.89亿美元。与此同时,作为FDI的主要载体,跨国公司在国际经济舞台上也扮演着日益重要的角色,2005年跨国公司海外子公司直接生产了全球1/10以上的GDP,直接贡献了1/3的世界总出口^②。可以说,FDI通过资本形成、贸易创造、就业促进、产业升级、技术外溢和制度创新等途径推动着世界各国或地区的经济增长。考虑到外商直接投资对经济增长的巨大作用,各国政府都积极采取各种措施吸引外商直接投资。

改革开放以来,随着中国全面的对外开放以及市场经济体制的逐步建立,中国大陆日益受到外商直接投资的青睐,尤其是在90年代以后,外商直接投资大量涌入中国。1994-1999年年均流入中国的国际直接投资为407亿美元,2001年,在全球外商直接投资流量下降51%的情况下,中国吸收的外商直接投资仍然保持比较高的增长速度,吸收量达到469亿美元,比上年增长15%,约占全球投资流量的6.4%。2005年中国吸收外资达到724亿美元,在全球外商直接投资流量最多的20个国家中排第三位^③。这些年来外商直接投资的大量流入不仅缓解了中国经济发展过程中面临的资本短缺问题,而且带来了先进的技术和管理经验,为我国外向型经济的快速发展作出了巨大的贡献。

虽然在全球吸引外资的国别竞争中,我国取得了令人瞩目的成就。然而,在国内各地区的引资竞争中,两极分化现象却十分明显。截至2006年底,我国东

^①国际直接投资通常又被称为外国直接投资、外商直接投资或对外直接投资。从东道国角度而言,一般称为外国直接投资或外商直接投资;从投资国角度出发,一般称为对外直接投资。根据UNCTAD的定义,国际直接投资是一国(地区)的居民实体(外国直接投资或母公司)在其本国(地区)以外的企业(外国直接投资企业、分支企业或国外分支机构)中建立长期关系,享有持久利益,并对之进行控制的投资。资料来源:UNCTAD, 2006, World Investment Report, New York: United Nations Publication, p350

^②UNCTAD, 2006, World Investment Report, New York: United Nations Publication, p299-303

^③UNCTAD, 2006, World Investment Report, New York: United Nations Publication, p22

部地区外商直接投资项目数达到 493482 个, 占全国的 83.02%, 实际利用外资金额 5952.93 亿美元, 占全国的 84.56%^①。即使是在东部地区内部, 各省市利用外资金额也存在巨大差异, 以 2006 年当年实际利用外资金额为例, 江苏、广东、山东、浙江这 4 省实际利用外资金额就占东部地区总量的 61.54%^②。此外, 在这场引资的竞争中, 各地区为了保证当地 GDP 的增长率, 还纷纷开展税收竞争以及土地竞争, 给予外国投资者超国民待遇, 这种短视行为不仅没有奏效, 反而恶化了当地国有企业的生存环境, 使国有资产大量流失, 给地区经济发展带来了负面影响。以上这种现象充分说明了我国各地区对影响外商直接投资区位分布的因素不甚了解, 没有结合当地的特点以动态的、发展的眼光来看待引资问题。因此, 从 FDI 在我国区位分布的现实出发, 系统研究我国各地区 FDI 区位分布影响因素的差异性, 并在此基础上探索当前我国不同地区的引资战略, 对于最大限度发挥各地区的特色和优势, 深化各地区对外开放和交流, 促进区域经济和谐发展具有重大意义。

1.2 研究目的

随着外商直接投资大量涌入中国, 外商直接投资在中国“东高西低”的空间分布模式开始倍受关注。传统国际直接投资区位理论往往集中于国家层面导致其无法直接借鉴, 因此, 越来越多的学者尝试从集聚的角度来探究这种现象背后的成因。然而, 在现有的理论研究中, 许多学者把集聚与外部性等同, 未能深入探究外部性这个“黑匣子”对外的传导机制, 因而难以从本源上全面阐释集聚、外部性和 FDI 区位选择之间的关联机理; 在实证研究上, 长期以来多采用截面数据回归或者是统计调查问卷的方法, 显然已经不适合我们动态地考察集聚与 FDI 区位选择之间的关系。有鉴于此, 本文试图从一个全新的角度进行研究从而为国际直接投资在发展中国家内部的区位决策问题进一步提供理论支持以及实证检验。具体来说, 本文希望通过研究达到以下两个目的:

1、就理论建构方面, 在归纳和总结国内外 FDI 区位选择理论的基础上, 从集聚的本质—外部性出发, 构建了一个基于外部性的 FDI 区位选择分析框架, 试图揭示集聚、外部性与 FDI 区位选择三者之间的关联机理。

^①资料来源: http://www.fdi.gov.cn/pub/FDI/wztj/lntjsj/wstzsj/2006nzwgwtj/t20070927_85203.ht

^②根据 2006 年各省《国民经济与社会发展统计公报》计算而得。

2、在实证研究方面，依据客观数据，采用面板数据模型，对 FDI 在我国东、中、西部地区区位选择影响因素的差异性进行实证研究，并根据实证研究结果提出针对各地区的政策建议。

1.3 研究方法

本文采用理论分析与实证分析相结合的方法进行研究。在理论分析上，本文继承国内外国际直接投资理论的最新研究成果，紧密结合中国具体国情，从集聚的外部性视角出发探讨了集聚的两种外部性（金融外部性与技术外部性）对 FDI 区位的不同作用机制，并构建了相关理论分析框架。在实证分析方面，本文首先利用 Excel 统计软件，采用直观的图表等形式来刻画 FDI 在华区位分布的特征性事实，然后基于本文的理论框架构造了相关计量模型并利用 Stata9.0 统计分析软件对构造的面板数据模型进行分地区（东、中、西部地区）的回归，最后对三个地区的实证结果进行了分析和比较。

1.4 研究框架

本文按照由现象到理论，然后由理论提出观点，再用事实证明观点，最后到政策建议的思路进行研究和组文，全文共五章。第一章为绪论，主要阐述了本文的选题背景、研究目的、研究方法以及本文的研究框架。第二章为 FDI 区位选择理论与实证研究的文献综述，主要回顾了国内外 FDI 区位选择的相关理论以及实证研究。第三章首先在理论上论述了集聚与外部性的关系，再从外部性的视角研究了 FDI 企业的区位决策行为，并在此基础之上构建了 FDI 区位选择的理论分析框架。第四章利用计量经济学方法结合上一章提出的理论分析框架对 FDI 在我国东、中、西部地区的区位分布进行实证分析并对实证结果做出相应的解释。第五章文做出总结，并提出相关政策建议。本文的研究框架如下图所示：

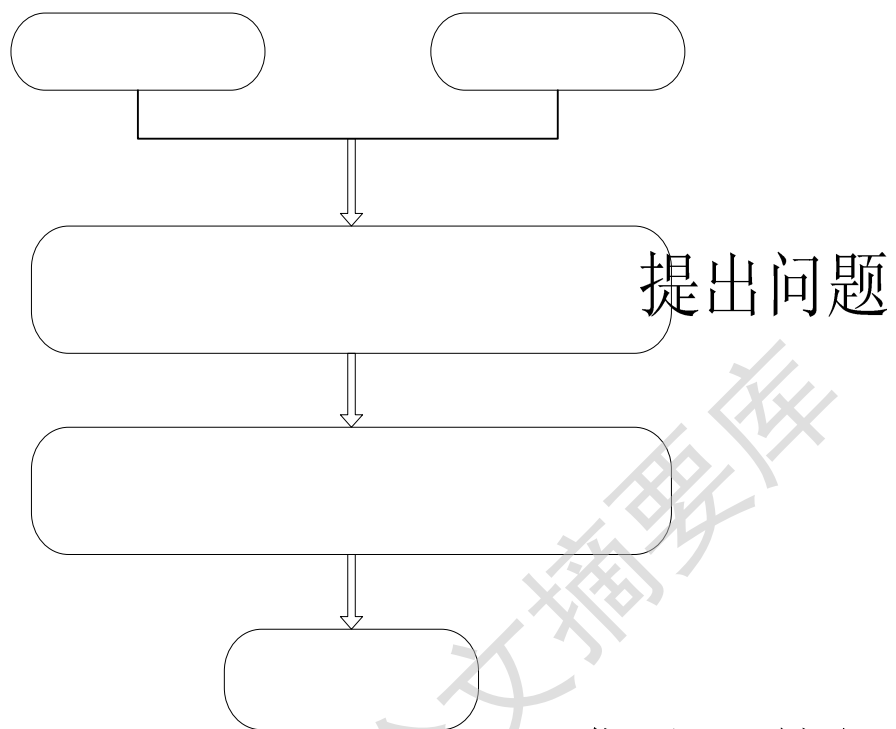


图1 本文的研究框架

集聚、外部性与FDI

资料来源：作者自行绘制

基于外部性的F

结论

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库